

圖1-3 我國金融體系圖

### 三、金融體系提供的主要功能

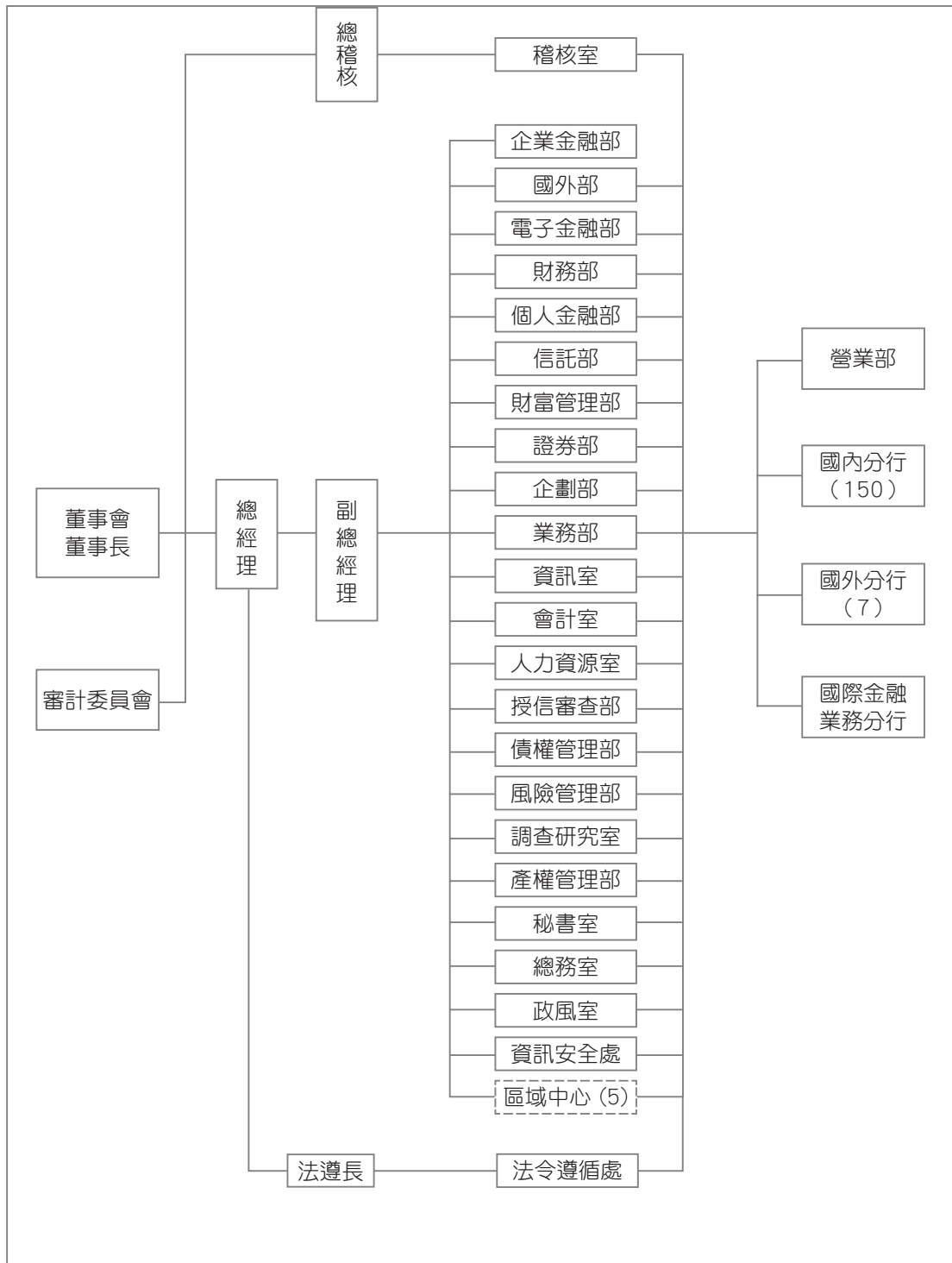
為了撮合資金供給者與資金需求者，金融體系提供三項主要功能：流動性的提供、風險分擔，以及資訊收集與揭露，透過這三項主要功能，能有效降低資金交易風險，減輕資訊不對稱（asymmetric information）之缺陷，進而降低資金交易成本，提昇資金配置與使用的效率。

#### （一）流動性的提供

流動性（liquidity）的提供可分為二類：

##### 1. 提供各種流動性的金融資產

金融體系提供具有不同流動性的金融資產，作為資金供給者的儲蓄工具，可提高儲蓄率，並增進資產選擇的效率。另外，藉由市場機能的充分發揮，「儲蓄」（savings）也有效地支應「投資」（investment）需要，使資金分配更有效率。



- ( ) 16. 商業本票在那個市場交易？(1) 貨幣市場 (2) 期貨市場 (3) 資本市場 (4) 歐洲美元市場
- ( ) 17. 下列那個市場主要是買賣已發行流通的證券？(1) 發行市場 (2) 現貨市場 (3) 初級市場 (4) 次級市場
- ( ) 18. 區分資本市場和貨幣市場的差異主要在於：(1) 金管會核准發行的數量 (2) 證券發行期限的長短 (3) 證券收益率 (4) 以上皆是
- ( ) 19. 公司債在以下何種金融市場交易？(1) 貨幣市場 (2) 同業拆款市場 (3) 資本市場 (4) 歐洲美元市場
- ( ) 20. 透過金融中介機構作為連結資金供給者與需求者的橋梁，稱為：(1) 直接金融 (2) 間接金融 (3) 再融資金融 (4) 機構金融
- ( ) 21. 資金需求者以發行證券方式來向大眾募集資金者稱為：(1) 直接金融 (2) 間接金融 (3) 再融資金融 (4) 機構金融
- ( ) 22. 下列何種金融市場可以提供企業短期的資金融通？(1) 貨幣市場 (2) 資本市場 (3) 初級市場 (4) 次級市場
- ( ) 23. 資金需求者可以在何種金融市場發行中、長期的證券來募集資金？(1) 貨幣市場 (2) 資本市場 (3) 流通市場 (4) 次級市場
- ( ) 24. 下列何者不屬金融市場：(1) 貨幣市場 (2) 資本市場 (3) 外匯市場 (4) 黃金市場
- ( ) 25. 證券自營商主要從事何種業務？(1) 自行買賣有價證券 (2) 受他人委託買賣證券 (3) 包銷公司所發行之證券 (4) 代理證券結算交割
- ( ) 26. 金融中介機構存在的原因在於 (1) 資金供給者與資金需求者無直接融通的市場 (2) 把錢存在金融機構較安全 (3) 資金供給者不願直接借給資金需求者 (4) 金融中介機構具備較佳的資產配置與風險分散的能力
- ( ) 27. 何種證券商為發行市場主幹？(1) 經紀商 (2) 承銷商 (3) 自營商 (4) 以上皆非
- ( ) 28. 下列何種市場最有助於短期資金的流動：(1) 資本市場 (2) 貨幣市場 (3) 法人市場 (4) 散戶市場
- ( ) 29. 承銷商在初次公開發行市場所扮演的角色為：(1) 為其本身的投資考量，購買所有證券的發行量 (2) 針對單一大額法人機構投資資金 (3) 對多位投資者宣傳並募集資金，使發行總額銷售完 (4) 提供大額投資者融資融券
- ( ) 30. 證券經紀商所扮演的角色為：(1) 對新發行的證券提供評估的價格 (2) 根據其本身持有特定證券的部位進行買賣造市 (3) 受理委託執行買賣雙方之間的交易 (4) 以本身的賬戶來買賣證券
- ( ) 31. 下列何者非屬專業銀行：(1) 工業信用銀行 (2) 中小企業信用銀行 (3) 商業銀行 (4) 輸出入信用銀行
- ( ) 32. 下列何者非為投信公司之業務：(1) 發行共同基金 (2) 代客操作 (3) 全權委託投資 (4) 收購委託書

3. 污損而簽章、號碼、文字及花紋等均可以辨認出來者。

## (二) 照半數收換者之情形

破損鈔票殘餘部分在1/2以上而不及3/4者。

## (三) 完全不收換之情形

1. 污損不能辨認者。
2. 殘餘部分不及1/2者。
3. 經撕裂，但各片拼湊成張而不能吻合者。
4. 故意剪挖塗改者。
5. 不通用之鈔票，如樣本券或作廢券。

## 四、偽鈔之辨認及處理

### (一) 偽鈔之辨認

表3-4 偽鈔之辨認方法

辨認方法	真鈔	偽鈔
鈔券紙質	紙質堅挺、韌性大，耐折，用放大鏡可看出紙質痕跡。	紙質較粗糙且較薄。
印刷技術	因係凹版印刷，手觸墨紋感覺為凸出紙面，正面人像及官章線條分明。	因係平板印刷，手觸墨紋無凸出感覺，且墨色發亮，正面人像及官章線條不分明。
顏色濃淡	底紋墨色鮮明統一。	顏色較不自然，有些地方濃淡不一，或墨色發亮且混濁。
隱形安全線有無	隱形安全線嵌入紙中，鈔券平放時不易看出，迎光透視時，可以明顯看出墨線。	隱形安全線係鈔券之正面及反面用油墨印製，因此偽鈔較真鈔厚。

### (二) 偽鈔之處理

收款員點算鈔券時，如發偽造或變造時，應立即報告出納主管，將該鈔券除當面作廢外，並填製「截留偽造變造仿造新臺幣券幣通報單」四聯套寫（表3-5），分別填下券幣種類、數量、面額、號碼、持有人姓名住址及身分證號碼。第一聯為收款銀行留底；第二聯交予鈔券持有收執；第三及第四聯由收款銀行連同原券幣送請中央銀行發行局依照規定處理。央行處理後留底三聯與原鈔券，第四聯為回聯送交收款銀行。

權利種類	票據種類	權利人	義務人	時 效	
				期間	起 算 日
付款請求權	匯票	執票人	承兌人	三年	匯票本票自到期日起算，見票即付之匯票本票及支票均自發票日起算。
	本票	執票人	發票人		
	支票	執票人	發票人	一年	
追索權	匯票	執票人	前手	一年	1. 自作成拒絕證書日起算。 2. 免除拒絕證書者，匯票本票自到期日起算，支票自提示日起算。
	本票	執票人	前手		
	支票	執票人	前手	四個月	
	匯票	背書人	前手	六個月	自為清償之日或被訴之日起算。
	本票	背書人	前手		
	支票	背書人	前手	二個月	

票據上之債權，雖因時效或手續之欠缺而消滅，執票人對於發票人或承兌人，於其所受利益之限度，得請求償還。

#### 小提示

##### 時效記憶法：

1. 三年、一年、六個月（付款請求權、執票人追索權、背書人追索權）
2. 匯票、本票相同，支票為1/3。

## （二）票據之提示

提示乃付款程序及承兌程序之前提。所謂提示乃執票人向支票或匯票之付款人出示票據，以行使或保全票據權利之行為。因此提示可分為付款提示及承兌提示下列兩種：

1. 付款提示：支票在請求付款之前，必須要有付款之提示，故付款提示即執票人維持現實的出示票據於付款人或擔當付款人而請求其付款之行為。因為票據是一種提示證券，故執票人在請求付款時，必須向付款人或金融業者或票據交換所提示，否則不但其付款請求權不為合法之行使，且其追索權亦必因而喪失。
2. 承兌提示：承兌乃匯票之付款人，在匯票到期之前，表示承諾付款，並在票面上簽名，表示願意負擔支付票面金額之行為。支票及本票均無承兌之必要，因為前者見票即付之票據，而後者因發票人即為付款人，自無需向自己請求承兌之理。因而匯票之承兌只限於定期匯票，

### 提示

執票人向支票或匯票之付款人出示票據，以行使或保全票據權利之行為。

電子銀行提供金融服務表	
服務項目	內容
1. 銀行金融資訊	銀行及服務項目簡介、開戶程序、各類存款貸款、利率及匯率等資訊。
2. 服務申請	利用電子郵件或網路傳輸提供各種申請書表如信用卡申請函、海內外基金資料等，都可直接由網路申請。
3. 金融理財資訊	提供稅務、匯率走勢分析、各種理財工具介紹與建議等資訊。
4. 個人資料查詢	個人帳戶、信用卡使用情形等資訊。
5. 交易服務處理	個人帳戶繳費、付款、轉帳等作業。

銀行各通路的比較				
項目	分行	ATM	電話	網路銀行
建置成本	包括租金、裝潢、電腦、設備、人事成本等，成本較高	除硬體及軟體成本外，尚有運鈔補鈔、保險等成本	較低廉	最低廉
服務範圍	分行地理位置附近之客戶	設置地點附近之本行或他行客戶	限制本行客戶方能使用	除本行客戶外，只要連上Internet者皆為潛在客戶
服務方式	面對面雙向溝通	單向服務	單向服務	雙向服務
服務時間	9：00～15：30	24小時	24小時	24小時
收益來源	存放款利差、服務手續費	跨行手續費	手續費	手續費
服務對象	一般大眾	現金交易族	轉帳客戶	教育程度高、年輕一代網路族群
危險性	人為操縱、舞弊、搶劫事件	ATM被破壞、運補鈔時遭劫及機械故障	人為盜用密碼轉帳	交易資料遭劫、主機資料遭破壞

資料來源：產業經濟，2002年3月

### (三) 電子銀行的功能

電子銀行的發展，可以大幅度降低銀行與客戶間的溝通連繫往返作業，各種服務作業項目更為快速便捷。其功能如下：

功能	項目
查詢	1. 餘額查詢 2. 交易明細查詢 3. 歸戶查詢 4. 額度查詢 5. 託收票據查詢 6. 信用狀查詢

### （三）與汽車經銷商配合辦理低（零）利率之汽車貸款

近年來，部分汽車經銷商為促銷車輛，常與銀行配合推出低（零）利率汽車貸款之銷售方案，其方法乃由汽車經銷商補貼利息予銀行，由銀行對該汽車經銷商之購車客戶辦理低（零）利率之汽車貸款；即客戶繳付之利率會低於銀行實收之利率，其利息差額由汽車經銷商補貼予銀行。

此種配合模式，讓購車客戶可以獲得只付少許利息或免付利息的優惠貸款，對汽車銷售頗有助益，且大部分購車客戶受低（零）利息吸引，多會辦理汽車貸款，因此銀行的汽車貸款業務量容易擴增，但實收利率會因此而被汽車經銷商壓低。有關汽車經銷商之補貼利息計算方式如下：

#### 【範例】

汽車經銷商擬推出貸款金額480,000元，期間二年（24個月）零利率之汽車貸款專案，若配合銀行擬實收利率為12%，則汽車經銷商之補貼利息計算如下：

1.  $480,000 \text{元} \div 24 = 20,000 \text{元}$  貸款客戶每月本息攤還金額（利息為0）
2. 若利率12%，期間二年，則每萬元貸款每月本息攤還金額為470.7元。
3. 每萬元貸款每月本息攤還金額  $\times$  貸款金額（萬元為單位） = 每月本息攤還金額  
 $470.7 \text{元} \times A = 20,000 \text{元}$   
 $A = 20,000 \div 470.7 = 42.4899 \text{（萬元）} = 424,899 \text{元}$   
即利率12%，貸款期間二年情況下，若每月本息攤還金額為20,000時，則貸款金額為424,899元。
4. 銀行每辦理一筆期間二年的48萬元零利率貸款，則汽車經銷商之補貼利息為  $480,000 \text{元} - 424,899 \text{元} = 55,101 \text{元}$ 。

### 三、審核

汽車貸款的借款人除大部分為個人（含獨資行號）外，亦有少部分為企業，企業申貸的汽車貸款不屬消費者貸款，應依企業授信原理評估審核，在此不予論述，而個人申貸的汽車貸款則為典型的消費者貸款，不具自償性，需賴借款人每月薪津及其他穩定性所得所構成之持續性的現金流量以茲償還，因此其審核原則係依以下幾項因素評估風險：

## 第一節 信託之概述

### 一、信託之意義

#### 信託

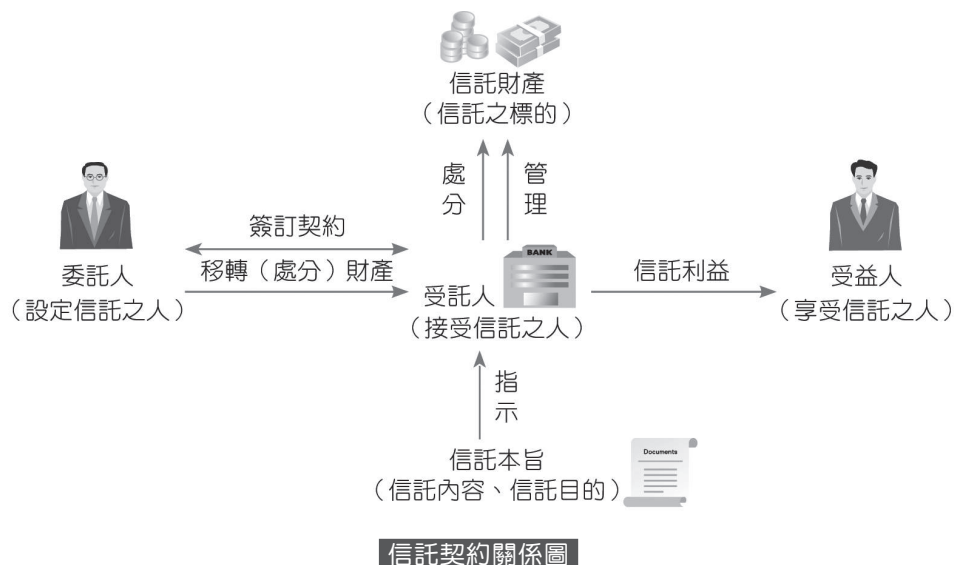
謂委託人將財產權移轉或為其他處分，使受託人依信託本旨，為受益人之利益或為特定之目的，管理或處分信託財產之關係。

所謂信託（Trust），謂委託人將財產權移轉或為其他處分，使受託人依信託本旨，為受益人之利益或為特定之目的，管理或處分信託財產之關係。信託，除法律另有規定外，應以契約或遺囑為之。因此，信託具有兩個要件：

1. 委託人（設定信託之人）須與受託人（接受信託之人）訂定契約，並將財產移轉或設定他項權利予受託人，使受託人成為該財產權（信託財產）之權利人。
2. 受託人接受財產權移轉後，須依信託之本旨，為信託行為所定之受益人利益或特殊目的，管理或處分信託財產。

### 二、信託契約法律關係

#### （一）信託契約法律關係如下圖



#### 委託人

以設立信託為目的，將財產移轉或為其他處分予自己信賴之人，使其依一定之目的為管理或處分之人。

#### （二）信託當事人

1. 委託人（Trustor）：以設立信託為目的，將財產移轉或為其他處分予自己信賴之人，使其依一定之目的為管理或處分之人。
2. 受託人（Trustee）：係接受委託人財產之移轉或處分，依信託之本



9. 當您投資100萬元，現值150萬元，若價格突然下跌20%時，您將如何反應？  
 立即出售全部部位  出售25%部位  出售50%部位  觀望後再決定  逢低加碼
10. 若A商品預估年報酬率10%，可能虧損5%；B商品預估年報酬率50%，可能虧損20%，您會如何投資？  
 全部投資A商品  80%投資A商品；20%投資B商品  50%投資A商品；50%投資B商品  20%投資A商品；80%投資B商品  全部投資B商品

## (二) 客戶投資風險屬性分類

由上述之風險屬性問卷測驗表可以計算出客戶之風險承擔能力與風險承擔意願，依其得分至少將客戶劃分為保守、穩健、積極3個風險承受等級，或分為保守、穩健偏保守、穩健、穩健偏積極、積極等5個風險承受等級。其類型簡述如下：

保守型 15分以下	<b>安心保本，平穩獲利：</b> 對於風險忍受度較低，理財屬性及投資方式較保守，平時理財方式多以定存為主，雖然債券型基金尚非絕無風險，亦不保證最低之收益，但其強調本金安穩、平穩獲利，是較適合您的投資選擇。
穩健型 16~30分	<b>平衡佈局，持盈保泰：</b> 不追求短期之高報酬率，但要求財富能隨時間穩健成長，認為資產成長及分散風險同樣重要，多會利用不同投資報酬及風險性的投資工具調配投資組合內容。穩健型投資人可以選擇兼顧股債市的基金佈局，讓專業基金經理人協助做好資產配置的工作，風險適中，報酬也穩健。
積極型 31~50分	<b>追求獲利、承受風險：</b> 願承受高風險，主要著重於長期資產的成長，且願意接受額外的風險以換取較高報酬的可能，投資目的在追求最高報酬率，並認知投資標的之淨值有較大波動。

保守型 15分以下	可承受的資產報酬波動極小。
穩健偏保守 16~24分	可承受小幅的資產報酬波動風險。
穩健型 25~32分	可承受中等範圍的資產報酬波動風險。
穩健偏積極 33~40分	可承受較高範圍的資產報酬波動風險。
積極型 41~50分	可承受高度的資產報酬波動風險。